

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
03/04/2006

NIF
V84669332
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Deutsche Bank
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Deutsche Bank
Société Générale

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander S.A

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
JPMorgan Chase

Línea Liquidez A1
JPMorgan Chase SE

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos									
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación Fitch / Moody's	
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual	Inicial
Serie A1 ES0361796008	06/04/2006 1.000		100.000,00 100.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,010% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	28/12/2009	26/09/2007 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	"Pass-Through"	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie A2 ES0361796016	06/04/2006 6.680	64.010,58 427.590.674,40 64,01%	100.000,00 668.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,150% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	0,8930% 28/12/2009 144,491438 Bruto 118,482979 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	28/12/2009 "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	AAA Aaa	AAA Aaa
Serie B ES0361796024	06/04/2006 132	100.000,00 13.200.000,00 100,00%	100.000,00 13.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,190% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	0,9330% 28/12/2009 235,841667 Bruto 193,390167 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial Prorrata inicio diferido / Secuencial	AA Aa2	AA Aa2
Serie C ES0361796032	06/04/2006 116	100.000,00 11.600.000,00 100,00%	100.000,00 11.600.000,00	Variable Euribor 3M+0,290% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	1,0330% 28/12/2009 261,119444 Bruto 214,117944 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial Prorrata inicio diferido / Secuencial	A A2	A A2
Serie D ES0361796040	06/04/2006 72	100.000,00 7.200.000,00 100,00%	100.000,00 7.200.000,00	Variable Euribor 3M+0,500% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	1,2430% 28/12/2009 314,202778 Bruto 257,646278 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Secuencial Prorrata inicio diferido / Secuencial	BBB+ Baa3	BBB+ Baa3
Serie E ES0361796057	06/04/2006 100	100.000,00 10.000.000,00 100,00%	100.000,00 10.000.000,00	Variable Euribor 3M+4,000% 26.Mar/Jun/Sep/Dic	4,7430% 28/12/2009 1.198,925000 Bruto 983,118500 Neto	26/12/2043 Trimestral 26.Mar/Jun/Sep/Dic	A determinar "Pass-Through" Fondo Reserva	CC Ca	CC Ca
Total		469.590.674,40	810.000.000,00						

Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)											
		% TACP Mensual		0,17	0,34	0,51	0,69	0,87	1,06	1,25	1,44
		% TACP Anual equivalente		2,00	4,00	6,00	8,00	10,00	12,00	14,00	16,00
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	8,81	7,63	6,65	5,82	5,15	4,60	4,17	3,79
		Amort. final	Fecha	21/07/2018	16/05/2017	23/05/2016	24/07/2015	21/11/2014	05/07/2014	29/11/2013	07/12/2013
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,00	14,50	13,00	11,49	10,24	9,24	8,49	7,74
		Amort. final	Fecha	26/09/2025	26/03/2024	26/09/2022	26/03/2021	26/12/2019	26/12/2018	26/03/2018	26/06/2017
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	9,51	8,33	7,35	6,54	5,86	5,29	4,81	4,39
		Amort. final	Fecha	04/03/2019	25/01/2018	02/03/2017	14/04/2016	08/10/2015	13/01/2015	20/07/2014	17/02/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,26	31,26	31,26	31,26	31,26	31,26	31,26	31,26
		Amort. final	Fecha	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,04	8,71	7,59	6,64	5,88	5,26	4,77	4,32
		Amort. final	Fecha	13/10/2019	13/06/2018	05/02/2017	21/05/2016	17/08/2015	01/01/2015	07/05/2014	23/01/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,00	14,50	13,00	11,49	10,24	9,24	8,49	7,74
		Amort. final	Fecha	26/09/2025	26/03/2024	26/09/2022	26/03/2021	26/12/2019	26/12/2018	26/03/2018	26/06/2017
Serie D	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,86	9,52	8,41	7,49	6,72	6,06	5,51	5,02
		Amort. final	Fecha	08/05/2020	04/04/2019	24/02/2018	24/03/2017	17/06/2016	20/10/2015	04/01/2015	10/06/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,26	31,26	31,26	31,26	31,26	31,26	31,26	31,26
		Amort. final	Fecha	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,04	8,71	7,59	6,64	5,88	5,26	4,77	4,32
		Amort. final	Fecha	13/10/2019	13/06/2018	05/02/2017	21/05/2016	17/08/2015	01/01/2015	07/05/2014	23/01/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,00	14,50	13,00	11,49	10,24	9,24	8,49	7,74
		Amort. final	Fecha	26/09/2025	26/03/2024	26/09/2022	26/03/2021	26/12/2019	26/12/2018	26/03/2018	26/06/2017
Serie E	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10,86	9,52	8,41	7,49	6,72	6,06	5,51	5,02
		Amort. final	Fecha	08/05/2020	04/04/2019	24/02/2018	24/03/2017	17/06/2016	20/10/2015	04/01/2015	10/06/2014
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	31,26	31,26	31,26	31,26	31,26	31,26	31,26	31,26
		Amort. final	Fecha	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040	26/12/2040

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
		Actual	A la emisión		
			% MC		
				% MC	
Clase A	91,06%	427.590.674,40	9,14%	94,81%	768.000.000,00
Serie A1	0,00%	0,00	12,35%	100,000.000,00	5,25%
Serie A2	91,06%	427.590.674,40	82,47%	668.000.000,00	
Serie B	2,81%	13.200.000,00	6,27%	1,63%	13.200.000,00
Serie C	2,47%	11.600.000,00	3,74%	1,43%	11.600.000,00
Serie D	1,53%	7.200.000,00	2,18%	0,89%	7.200.000,00
Serie E	2,13%	10.000.000,00	1,23%		10.000.000,00
Emisión de Bonos		469.590.674,40			810.000.000,00
Fondo de Reserva	2,18%	10.000.000,00		1,25%	10.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)			
Activo	Saldo	Interés	
Cuenta de Tesorería	11.064.519,44	0,762%	
Ppales. cobrados ptes de ingreso	801.301,34		
Ints. cobrados ptes de ingreso	79.315,75		
Pasivo	Disponible	Saldo	Interés
Préstamo Gastos Iniciales		764.339,47	2,743%
Línea Liquidez A1	0,00	0,00	

MBS BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/09/2009
Divisa: EUR

Fecha constitución
03/04/2006

NIF
V84669332

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
Bancaja

Administrador Activos
Bancaja

Directores Emisión Bonos
Bancaja
Deutsche Bank
Société Générale

Aseguradores y Colocadores Bonos
Bancaja
Deutsche Bank
Société Générale

Agente Pago Bonos
Bancaja

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
Banco Santander S.A

Préstamo Gastos Iniciales
Bancaja

Permuta Intereses
JPMorgan Chase

Línea Liquidez A1
JPMorgan Chase SE

Depositario Activos
Bancaja

Audidores Fondo
Ernst&Young

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	4.722	7.093	
Principal			
Pendiente vencimiento	459.674.627,54	800.012.981,57	
Medio	97.347,44	112.789,09	
Mínimo	93,07	0,52	
Máximo	558.110,09	600.000,00	
Interés nominal			
Medio ponderado	3,36%	3,40%	
Mínimo	1,86%	2,10%	
Máximo	7,25%	6,22%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	233	273	
Mínimo	01/10/2009	10/04/2006	
Máximo	05/10/2040	05/10/2040	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año	0,10%	0,13%	
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	99,90%	99,86%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,32	7,30	0,14	7,86
10,01 - 20%	1,91	15,95	0,90	16,41
20,01 - 30%	4,07	25,54	2,20	25,62
30,01 - 40%	8,32	35,49	4,89	35,39
40,01 - 50%	15,38	45,29	10,54	45,61
50,01 - 60%	22,45	55,22	16,38	55,53
60,01 - 70%	26,79	64,85	27,70	65,74
70,01 - 80%	14,18	73,33	26,61	75,70
80,01 - 90%	5,07	85,07	5,42	84,94
90,01 - 100%	1,50	92,05	5,23	95,16
Medio ponderado		57,15		64,29
Mínimo		0,10		0,00
Máximo		95,14		99,98

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,46%	0,41%	0,44%	0,61%	1,04%
Tasa anual equivalente	5,38%	4,81%	5,17%	7,08%	11,80%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	7,69%	7,36%
Aragón	0,52%	0,49%
Asturias	0,25%	0,23%
Canarias	4,47%	4,44%
Cantabria	0,08%	0,15%
Castilla y León	2,74%	2,54%
Castilla-La Mancha	2,21%	2,13%
Cataluña	8,18%	8,67%
Comunidad Valenciana	47,58%	48,19%
Extremadura	0,34%	0,31%
Galicia	2,06%	1,76%
Islas Baleares	5,82%	5,83%
La Rioja	0,58%	0,57%
Madrid	10,03%	10,33%
Melilla	0,02%	0,03%
Murcia	1,88%	1,78%
Navarra	4,38%	4,08%
País Vasco	1,16%	1,11%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada					Deuda pendiente de vencer	Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total	%			%	
Impagados										
De > 0 a ≤ 1 Mes	232	68.824,04	43.633,61	0,00	112.457,65	7,68	26.503.598,49	26.616.056,14	45,75	53,41
De > 1 a ≤ 2 Meses	98	62.287,30	50.558,17	0,00	112.845,47	7,70	10.964.180,79	11.077.026,26	19,04	55,12
De > 2 a ≤ 3 Meses	44	49.397,42	41.921,54	0,00	91.318,96	6,23	5.506.419,41	5.597.738,37	9,62	54,51
De > 3 a ≤ 6 Meses	46	74.823,32	84.630,48	0,00	159.453,80	10,89	5.194.973,63	5.354.427,43	9,20	59,85
De > 6 a < 12 Meses	35	100.086,03	153.994,98	0,00	254.081,01	17,35	3.885.305,81	4.139.386,82	7,11	57,53
De ≥ 12 a < 18 Meses	20	96.053,47	180.340,20	0,00	276.393,67	18,87	2.656.774,98	2.933.168,65	5,04	63,92
De ≥ 18 a < 24 Meses	9	21.218,57	135.721,34	0,00	156.939,91	10,72	838.913,68	995.853,59	1,71	47,92
De ≥ 2 Años	13	63.516,94	237.627,71	0,00	301.144,65	20,56	1.165.560,04	1.466.704,69	2,52	54,34
Subtotal	497	536.207,09	928.428,03	0,00	1.464.635,12	100,00	56.715.726,83	58.180.361,95	100,00	55,04
Dudosos (subjetivos)										
	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subtotal	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total	497	536.207,09	928.428,03	0,00	1.464.635,12		56.715.726,83	58.180.361,95		55,04